Patria Finance, a. s.

Výroční zpráva 2020

Patria Finance, a.s.
Výmolova 353/3, 150 27 Praha 5, IČ 26455064
zapsaná v obchodním rejstříku odd. B, vložka 7215
vedeném Městským soudem v Praze

PATRIA
FINANCE

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2020

Patria Finance, a.s., nabízí služby investičního bankovnictví již od roku 1994. Poskytuje především obchodování s cennými papíry na vlastní a cizí účet a také služby v oblasti ekonomického a investičního zpravodajství a výzkumu. Společnost je dlouholetým členem Burzy cenných papírů Praha, Burzy cenných papierov Bratislava a členem Budapešťské burzy.

Základní kapitál společnosti Patria Finance, a.s. činí 150 mil. Kč. Zisk před zdaněním v roce 2020 přesáhl 190 mil. Kč., což představuje růst o 174 % oproti roku 2019, jehož hospodářský výsledek byl doposud jeden z nejlepších v celé 25 leté historii společnosti. Patria Finance ke konci roku 2020 spravovala účty více než 36 tisíc klientů s majetkem ve výši 55 mld. Kč.

Bezprecedentní rok 2020

Rok 2020 byl pro Patria Finance zcela mimořádným nejen z finančního pohledu. Nejprve byla v únoru komerčně spuštěna nová služba robotického investování pod názvem indigo („investuj digitálně"), která byla v květnu rozšířena o mobilní aplikace pro zařízení podporující iOS a Android. Tato služba je plně digitální včetně klientské registrace a je především určena privátním investorům, kteří se nechtějí detailněji zabývat výběrem konkrétních investičních titulů. Indigo na základě sofistikovaného algoritmu vytváří klientům investiční portfolia složená z několika desítek burzovně obchodovaných fondů (ETF) kopírujících nejrůznější světové i evropské akciové, dluhopisové a komoditní indexy. V průběhu roku se do služby indigo zaregistrovalo více než 4 tis. klientů, kterým byly zcela automaticky spravovány investice, které ke konci roku činí 130 mil. Kč.

V březnu došlo k výraznému poklesu akciových trhů v důsledku celosvětovému rozšíření viru typu Covid-19, jehož efekt měl výrazný dopad nejen na volatilitu akciových trhů, ale také vytvořil mimořádné investiční příležitosti, které výrazně zvýšily poptávku po obchodování na kapitálových trzích, zejména mezi privátními investory. Spolu s prezidentskými volbami v USA na podzim téhož roku a možností plné online registrace do služeb přímého obchodování na finančních trzích, vedla celosvětová pandemie k výraznému zvýšení počtu klientů a obchodování také v Patria Finance. Celkový počet klientů v roce 2020 narostl téměř o 30%, konkrétně o více než 8 tis., což bylo 4 krát více než v předchozím roce 2019. Objem obchodů privátních osob převýšil 124 mld. Kč a meziročně se více než zdvojnásobil. Zjednodušení online registrace také napomohla plná digitalizace formuláře, který umožňuje klientům využít principu zamezení dvojímu zdanění výnosů z investic do amerických společností, které v roce 2020 dominovaly obchodování privátních osob s podílem kolem 60%.

V oblasti institucionální klientely došlo meziročně k navýšení obchodů o 15% na 116 mld. Kč, čemuž vévodily obchody na burzách v Praze a Budapešti, kde je Patria Finance také přímým členem. Zvýšenému obchodování současně dopomohlo snížení latencí díky algoritmické optimalizaci a také přímému napojení na německou burzu Xetra přes tzv. ETI protokol. Velkému zájmu se mezi institucionálními klienty těšilo také obchodování na úvěr, které bylo spuštěno v roce 2019.

V Praze dne 30. dubna 2021

Tomáš Jaroš
předseda představenstva

Filip Kubů
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Patria Finance, a.s., se sídlem Výmolova 353/3, Radlice, Praha 5 („Společnost") k 31. prosinci 2020, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2020,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy"). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA") a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní

informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

30. dubna 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.

Patria Finance, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2020

Patria Finance, a.s.
akciová společnost
Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064
Sestaveno: 30. dubna 2021
Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Rozvaha

AKTIVA	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2020	31. prosince 2019
1.	Pokladní hotovost		4	20
3.	Pohledávky za bankami	3.	7 558 130	5 580 619
	v tom: a) splatné na požádání		4 816 095	3 406 688
	b) ostatní pohledávky		2 742 035	2 173 931
4.	Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty	4.	2 040 296	1 917 723
	v tom: b) ostatní pohledávky		2 040 296	1 917 723
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5.	3 057	8 997
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	6.	89 869	76 289
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	6.	13 807	11 537
11.	Ostatní aktiva	7.	2 390 660	1 214 605
13.	Náklady a příjmy příštích období		6 461	9 404
	Aktiva celkem		**12 102 284**	**8 819 194**

PASIVA	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2020	31. prosince 2019
1.	Závazky vůči bankám	8.	1 672 335	1 662 643
	v tom: b) ostatní závazky		1 672 335	1 662 643
2.	Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům	9.	12 243	7 908
	v tom: b) ostatní závazky		12 243	7 908
4.	Ostatní pasiva	10.	9 807 059	6 644 043
5.	Výnosy a výdaje příštích období		12 454	9 160
6.	Rezervy	11.	1 969	1 708
	v tom: c) ostatní rezervy		1 969	1 708
8.	Základní kapitál	12.	150 000	150 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	12.	46 468	46 468
	v tom: a) rezervní fondy a rizikové fondy		42 468	42 468
	b) ostatní fondy ze zisku		4 000	4 000
12.	Ostatní kapitálové fondy	12.	239 000	75 000
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období	12.	0	164 042
15.	Zisk za účetní období po zdanění		160 756	58 222
	Pasiva celkem		**12 102 284**	**8 819 194**

PATRIA FINANCE

Patria Finance, a.s.
akciová společnost
Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064
Sestaveno: 30. dubna 2021
Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Podrozvahové položky

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	Podrozvahová aktiva	13., 24.		
4.	Pohledávky z pevných termínových operací		65 378	90 117
	Podrozvahová aktiva celkem		**65 378**	**90 117**
	Podrozvahová pasiva	13., 24.		
10.	Přijaté zástavy a zajištění		3 737 462	3 296 141
12.	Závazky z pevných termínových operací		65 303	90 132
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		54 540 065	41 899 377
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování		127 133	936
	Podrozvahová pasiva celkem		**58 469 963**	**45 286 586**

Patria Finance, a.s.
akciová společnost
Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064
Sestaveno: 30. dubna 2021
Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Výkaz zisku a ztráty

	tis. Kč	Bod přílohy	2020	2019
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	15.	74 108	60 224
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	22
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	16.	-24 592	-23 946
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	5.	550	304
	v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů		550	304
4.	Výnosy z poplatků a provizí	17.	380 475	266 263
5.	Náklady na poplatky a provize	18.	-98 999	-72 771
6.	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	19.	60 954	29 707
7.	Ostatní provozní výnosy	20.	39 308	38 817
8.	Ostatní provozní náklady	20.	17 849	16 088
9.	Správní náklady	21.	-224 147	-220 261
	v tom: a) náklady na zaměstnance		-143 657	-138 498
	z toho aa) mzdy a platy		-105 478	-109 863
	ab) sociální a zdravotní pojištění		-33 009	-28 635
	b) ostatní správní náklady		-80 490	-81 763
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	6.	-26 379	-23 725
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11.	-50	211
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	11.	-1 969	-510
19.	**Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**197 108**	**70 401**
23.	Daň z příjmů	22.	-36 352	-12 179
24.	**Zisk za účetní období po zdanění**		**160 756**	**58 222**

PATRIA FINANCE

Patria Finance, a.s.
akciová společnost
Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064
Sestaveno: 30. dubna 2021
Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2018	**150 000**	**42 468**	**4 000**	**75 000**	**164 042**	**29 647**	**465 157**
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	58 222	58 222
Výplata zisku akcionáři	0	0	0	0	0	-29 647	-29 647
Stav k 31. prosinci 2019	**150 000**	**42 468**	**4 000**	**75 000**	**164 042**	**58 222**	**493 732**
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	160 756	160 756
Výplata zisku akcionáři	0	0	0	0	- 164 042	-58 222	-222 264
Příplatek mimo základní kapitál	0	0	0	164 000	0	0	164 000
Stav k 31. prosinci 2020	**150 000**	**42 468**	**4 000**	**239 000**	**0**	**160 756**	**596 224**

PATRIA FINANCE

Patria Finance, a.s.
akciová společnost
Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064
Sestaveno: 30. dubna 2021
Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Přehled o peněžních tocích

PROVOZNÍ ČINNOST		2020	2019
P.	**Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období**	**5 580 639**	**5 825 467**
Z.	**Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním**	**197 108**	**70 401**
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	**-23 086**	**-17 451**
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek a dále umořování opravné položky k nabytému majetku	26 379	23 725
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	206	-4 873
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-242	-26
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky	-49 516	-36 278
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	87	1
A.*	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami**	**174 022**	**52 950**
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	**1 855 837**	**-1 680 824**
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-1 173 394	-324 806
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z prov.činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	3 145 864	294 207
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	-116 633	-1 650 225
A.**	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami**	**2 029 859**	**-1 627 874**
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-24 592	-23 946
A.4.	Přijaté úroky	74 108	60 224
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá léta	-15 656	-4 777
A.***	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti**	**2 063 719**	**-1 596 373**
INVESTIČNÍ ČINNOST			
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-42 229	-37 371
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	242	26
B.***	**Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti**	**-41 987**	**-37 345**
FINANČNÍ ČINNOST			
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř.krátkodobých závazků, které spadají do finanční činnosti na peněžní prostředky a ekvival.	14 027	1 418 537
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvival.	**-58 264**	**-29 647**
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	164 000	0
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a vč.finanč.vypoř. společníky veřejné obch.spol.a komplementáři u komandit.spol.	-222 264	-29 647
C.***	**Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti**	**-44 237**	**1 388 890**
F.	**Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků**	**1 977 495**	**-244 828**
R.	**Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období**	**7 558 134**	**5 580 639**

PATRIA FINANCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Patria Finance, a.s. (dále jen „Společnost") byla zapsána do obchodního rejstříku 23. 5. 2001 pod obchodní firmou Patria Direct, a.s. Dne 1. 11. 2014 došlo k přejmenování Společnosti na stávající obchodní firmu Patria Finance, a.s. Společnost poskytuje služby obchodníka s cennými papíry, poradenství při řízení a financování společností, zabezpečuje vlastní finanční výzkum a vývoj obchodní aplikace. Společnost tyto činnosti provádí na základě povolení České národní banky.

Mateřskou společností Společnosti je Československá obchodní banka, a.s. a konečnou mateřskou společností je společnost KBC Group N.V. se sídlem v Belgickém království.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu nebo smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

Společnost neměla v průběhu roku 2020 v zahraničí žádnou organizační složku ani ovládanou osobu.

V oblasti ochrany životního prostředí má Společnost zavedený systém třídění odpadu a úsporného osvětlení. Společnost v rámci pracovně právních vztahů postupuje v souladu s platnou legislativou a důsledně ji dodržuje.

Společnost se podílí v oblasti vědy a výzkumu na vývoji bankovních IT technologií.

Společnost v roce 2020 a 2019 nezískala žádné prostředky z veřejných zdrojů a nenabyla žádné vlastní akcie.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2020:

Představenstvo	
Předseda:	Tomáš Jaroš
Člen:	Filip Kubů
Člen:	Martin Helmich

Dozorčí rada	
Předseda:	Jiří Vévoda
Člen:	Héléne Goessaert
Člen:	Tomáš Novák

V účetním období 2020 a do dne sestavení účetní závěrky nedošlo v obchodním rejstříku k žádným změnám.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, včetně podrozvahových položek, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky, zejména vyhláškou číslo 501/2002 Sb., a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen s výjimkou cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů nebo nákladů, derivátů, podrozvahy a závazků vrátit cenné papíry, které si Společnost půjčila a nezískala zpět do rozvahového dne, které jsou přeceňovány na reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB") k rozvahovému dni. Transakce v cizí měně jsou na domácí měnu přepočteny denním kurzem uváděným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována pomocí vhodného oceňovacího modelu.

d) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů obsahují dvě skupiny.

Cenné papíry k obchodování, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti nebo jsou součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období, a cenné papíry označené účetní jednotkou za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Jakýkoliv cenný papír, který je finančním aktivem nebo cenným papírem účtovaným v závazcích, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout, a s výjimkou cenných papírů emitovaných Společností.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

e) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky představují pokladní hotovost a pohledávky za bankami splatné na požádání. Peněžními ekvivalenty se rozumějí krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známé částky peněžních prostředků a nepředpokládají se u nich významné změny hodnoty v čase.

f) Pohledávky a závazky za bankami a nebankovními subjekty

Položka „Pohledávka za bankami" obsahuje pohledávky z úvěrů a ostatní pohledávky za bankami zejména běžné účty u bank, termínové vklady u bank, poskytnuté úvěry, včetně poskytnutých úvěrů bankám v rámci repo obchodů a ostatní pohledávky za bankami. Položka "Pohledávky za nebankovními subjekty" obsahuje zejména poskytnuté úvěry osobám, které nejsou bankou, včetně repo obchodů. Dále se zde vykazují marže v hotovosti složené pro mimoburzovní deriváty.

Tyto položky jsou oceněné nominální hodnotou (včetně naběhlého příslušenství) snížené o případnou opravnou položku na jejich realizační hodnotu.

Položka „Závazky vůči bankám" obsahuje zejména přijaté úvěry od bank a přijaté úvěry v rámci repo obchodů. Položka "Závazky vůči nebankovním subjektům" obsahuje zejména přijaté úvěry od jiných osob,

než jsou banky, včetně přijatých úvěrů v rámci repo obchodů. Dále se zde vykazují marže v hotovosti přijaté pro mimoburzovní deriváty.

Tyto položky jsou oceněné nominální hodnotou (včetně naběhlého příslušenství).

g) Dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích neurčené k obchodování

Nekotované dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou oceněny naběhlou hodnotou, tj. přeceňují se o rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou, který se rozlišuje dle věcné a časové souvislosti do nákladů nebo výnosů, a v účetní závěrce se vykazují v pohledávkách za nebankovními subjekty nebo v pohledávkách za bankami.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u těchto dluhových cenných papírů, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

h) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Společnosti, kromě následujících případů:

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů není povolen,
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti Společnost musí převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovosti emitenta.

i) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za nebankovními subjekty, závazky vůči bankám a závazky vůči nebankovním subjektům.

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky z obchodování v rámci ostatních pasiv. Závazky z obchodování s akciemi a podílovými listy jsou vykázány jako ostatní pasiva.

j) Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v podrozvaze jako pohledávka / závazek v hodnotě podkladového nástroje a na rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí čistého zisku nebo ztráty z finančních operací. Společnost nepoužívá zajišťovací účetnictví.

k) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody lineární úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární úroková sazba je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů oceňovaných naběhlou hodnotou. Společnost tuto metodu aplikuje, neboť jí pořízená finanční aktiva a pasiva nemají dobu splatnosti delší než jeden rok.

Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont nebo prémii z nástrojů s pevným výnosem, úroky z běžných účtů a úroky z půjček poskytnutých klientům.

Nákladové úroky zahrnující zejména úroky na financování půjček poskytovaných klientům, úroky z repo operací, z vydaných směnek a z krátkodobých úvěrů z peněžního trhu.

l) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z provizí za zprostředkování obchodů pro klienty a s nimi související poplatky jsou účtovány do výnosů a nákladů v okamžiku sjednání obchodu.

Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

m) Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací je tvořen výsledkem měnových konverzí pro klienty, jež je vykazován při přepočtu cizích měn na domácí měnu resp. k datu vypořádání transakce.

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací je dále tvořen ziskem nebo ztrátou z operací s cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

n) Pohledávky a závazky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na realizační hodnotu pohledávky. K pohledávkám, které jsou zajištěny převodem cenných papírů (půjčky v rámci margin trading) je zaúčtována opravná položka ve výši, o kterou klesne reálná hodnota zajištění pod naběhlou hodnotu pohledávky, v případě, že jsou tyto pohledávky klasifikovány jako nedobytné. Zajištění a úvěrové riziko jsou dále popsané v části 25. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Závazky Společnosti jsou vykázány v nominální hodnotě.

o) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

p) Opravné položky

Opravné položky snižují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek Společnosti na realizační hodnotu.

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako rozdíly z přecenění majetku, k němuž se vztahují.

q) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč se odepisují rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické životnosti při uplatnění následujících ročních odpisových sazeb:

Kancelářská technika	10-25 %
Telekomunikační zařízení	25 %
Výpočetní technika	25 %
Ostatní inventář	10-12,5 %
Software	20 %
Core Software	12,5 %

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno, jestliže hodnota tohoto zhodnocení za účetní období přesáhne limit 40 tis. Kč pro zařazení do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Doba odepisování technického zhodnocení software se od roku 2016 řídí počtem roků, které zbývají do konce doby použitelnosti, následovně:

Technické zhodnocení software	Počet let odpisu TZ	Hodnota ocenění
Odepsáno méně nebo rovno 2,5 let	zbývající doba použitelnosti původního software	zůstatková cena včetně technického zhodnocení
Odepsáno více než 2,5 let	5	pořizovací cena technického zhodnocení

Technické zhodnocení core software	Počet let odpisu TZ	Hodnota ocenění
Odepsáno méně nebo rovno 4 roky	zbývající doba použitelnosti původního software	zůstatková cena včetně technického zhodnocení
Odepsáno více než 4 roky	8	pořizovací cena technického zhodnocení

Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností je oceňován vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady (mzdy) a nepřímé náklady (faktury od externích dodavatelů, nájemné) vynaložené na jeho vytvoření.

r) Daň z přidané hodnoty

Společnost je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH").

Společnost uplatňuje DPH na výstupu u činností, které nejsou osvobozené od DPH. Společnost uplatňuje DPH na vstupu pouze u plnění, která použije pro uskutečnění plnění s DPH, u ostatních přijatých zdanitelných plnění je DPH na vstupu účtována do nákladů. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

s) Odložená daň

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody.

Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

t) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

Společnost přispívá na penzijní připojištění pro své zaměstnance. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu v zákonem stanovené výši.

u) Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami, devizami a repo operacemi je datum sjednání nákupu nebo prodeje a datum vypořádání. V případě obvyklého termínu dodání (spotové operace) jsou závazky a pohledávky zaúčtovány mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání na rozvahových účtech.

Okamžikem uskutečnění ostatních účetních případů (vyjma obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami a devizami) je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

V případě, že se jedná o finanční aktivum oceňované reálnou hodnotou, účtuje se změna reálné hodnoty od okamžiku sjednání do okamžiku vypořádání do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

Finanční aktivum nebo jeho část společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Společnost účtuje na rozvahových účtech ode dne sjednání obchodu také o pohledávkách a závazcích z obchodů pro klienty. Provize a poplatky z obchodů jsou účtované a zachycené ve výkazu zisku a ztrát v den sjednání nákupu či prodeje (den obchodu).

v) Spotové operace

Spotové operace s cennými papíry, valutami a devizami a repo a reverzní repo operace jsou vykazovány v příslušné kolonce aktiv / pasiv ode dne sjednání nákupu nebo prodeje a závazky a pohledávky jsou zaúčtovány mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání na rozvahových účtech. V případě obchodů finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou jsou změny reálné hodnoty účtovány do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

w) Spřízněné osoby

Spřízněnými osobami se rozumí:

- společnosti Patria investiční společnost, a.s. a Patria Corporate Finance, a.s.,
- akcionáři, kteří mohou přímo nebo nepřímo uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv ve Společnosti, a společnosti, kde tito akcionáři mají podstatný nebo rozhodující vliv (Československá obchodní banka, a.s., KBC Bank N.V.),
- společnosti ve skupině mateřské společnosti, tj. Československá obchodní banka, a.s. („ČSOB"), KBC Bank N. V. („KBC") např. KBC Securities N.V.
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- společnosti, které mají společného člena vedení se Společností,
- dceřiné a přidružené společnosti Společnosti.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v příslušných bodech přílohy.

x) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Společnost tvořila rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů. Valná hromada Společnosti dne 14. 10. 2014 schválila nové znění stanov, které nestanoví povinnost přispívat do rezervního fondu. Jeho další tvorba ze zisku závisí na rozhodnutí valné hromady na základě návrhu představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou. Rezervní fond je nadále určen ke krytí ztrát společnosti.

y) Podrozvaha

Pohledávky a závazky z pevných terminových operací jsou vykázány v nominální hodnotě.

Přijaté zástavy a zajištění a hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení jsou vykázány v reálné hodnotě, pokud reálná hodnota není zjistitelná, jsou vykázány v nominální hodnotě, a v případě cenných papírů českých společností v likvidaci či konkursu jsou vykázány v nulové hodnotě. Zahraniční cenné papíry, jejichž reálná hodnota není zjistitelná, jsou oceněny rovněž nulovou hodnotou.

z) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

aa) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	33 679	16 818
Běžné účty u Československé obchodné banky, a.s. (dále jen "ČSOB SK")	551	995
Běžné účty u KBC Bank N.V.	410	410
Běžné účty u ostatních bank	17 996	33 580
Termínové účty u ČSOB	70 000	70 000
Termínové účty u ostatních bank	0	91
Běžné účty klientů u ČSOB	2 504 585	2 025 631
Běžné účty klientů u ČSOB SK	256 821	40 553
Běžné účty klientů u ostatních bank	2 002 053	1 288 101
Termínové účty klientů u ostatních bank	2 621 728	2 077 642
Ostatní pohledávky u KBC Bank N.V. (reverzní repa)	16 044	17 495
Ostatní pohledávky u ostatních bank (reverzní repa)	34 263	8 703
Celkem	7 558 130	5 580 019

Běžné účty a termínové účty klientů u ostatních bank jsou založeny u bank v České republice.

4. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY A JINÝMI NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	2 040 296	1 917 723
Celkem	2 040 296	1 917 723

Společnost nabízí klientům, kteří mají se Společností uzavřenou smlouvu o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, možnost nákupu cenných papírů i z půjčky do výše 60 % ceny cenného papíru (tzv. margin trading). Hodnota zajištění je kontinuálně hodnocena a v případě jejího poklesu tak, že hodnota půjčky přesahuje 80 % aktuální hodnoty zajištění, je požadováno dodatečné zajištění půjčky. Společnost má smluvně zajištěnu možnost prodat investiční instrumenty přijaté jako zajištění v případě ohrožení své pohledávky.

Vzhledem k zajištění půjčky popsané v předchozím odstavci a možnosti prodat investiční instrumenty, není Společnost vystavena významnému úvěrovému riziku z těchto půjček a pohledávek, a proto je dále neklasifikuje.

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	211 579	212 832
z toho EU (mimo ČR)	14 229	9 463
Právnické osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	1 828 717	1 704 891
z toho EU (mimo ČR)	1 809 461	1 682 934
Celkem	2 040 296	1 917 723

5. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Akcie, podílové listy a ostatní podíly zahrnují cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (níže označené jako obchodované).

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	970	5 341
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu maďarské burzy cenných papírů	1 654	2 958
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu na osatních evropských burzách	433	698
Celkem	3 057	8 997

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Automobilový průmysl	496	112
Energetika a těžební průmysl	41	571
Finanční služby	72	3 710
Konglomerátní společnosti	213	267
Petrochemický průmysl	230	293
Pojišťovnictví	178	286
Potravinářský průmysl	284	464
Stavební průmysl	72	342
Tabákový průmysl	0	444
Telekomunikační odvětví	1 035	1 197
Textilní průmysl	0	785
Ostatní průmyslová odvětní	436	526
Celkem	3 057	8 997

Veškeré výnosy z akcií a podílů byly dosaženy na území Evropské unie (EU).

6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Pořizovací cena				Oprávky				Účetní hodnota
tis. Kč	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	12 643	5 028	0	17 671	7 190	2 700	2 115	9 890	7 781
Software vytvořený vlastní činností	105 255	31 455	0	136 710	40 636	17 538	15 710	58 175	78 535
Nedokončené investice	6 217	28 791	-31 455	3 553	0	0	0	0	3 553
Celkem 2020	124 115	65 274	-31 455	157 934	47 826	20 238	17 825	68 065	89 869
Celkem 2019	92 673	60 575	-29 133	124 115	30 002	17 824	0	47 826	76 289

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2020 je 1 225 Kč (31. prosince 2019: 1 225 tis. Kč). Společnosti nevznikla potřeba tvorby opravných položek.

Přírůstky nedokončených investic jsou tvořeny nedokončeným vývojem nehmotného majetku vlastní činností a pořizovaným softwarem.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pořizovací cena				Oprávky				Účetní hodnota
tis. Kč	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	36 421	21 512	-15 508	42 425	25 391	5 470	-9610	29 531	12 894
Inventář	151	0	0	151	151	0	0	151	0
Telekomunikační technika	1 010	0	0	1 010	779	232	-463	1 010	0
technika	415	63	0	478	325	42	-84	367	111
Osobní auta	331	1 013	-331	1 013	145	397	-463	211	802
Umělecká díla	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem 2020	38 328	22 588	-15 839	45 077	26 791	6 141	-10 620	31 270	13 807
Celkem 2019	34 632	5 930	-2 234	38 328	23 123	5 901	-2 233	26 791	11 537

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2020 je 8 517 tis. Kč (31. prosince 2019: je 8 744 tis. Kč). Společnosti nevznikla potřeba tvorby opravných položek.

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	1 438 869	789 408
Provozní zálohy - režie	1 065	562
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	798 525	319 800
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 24)	1 434	710
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	79 159	28 186
Prostředky v garančních fondech a kolaterály	44 189	48 110
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	4 915	11 923
Odložená daňová pohledávka (viz bod 23)	0	250
Pohledávky z půjček zaměstnancům	129	1 045
Ostatní pohledávky za klienty	1 680	1 575
Opravné položky k pohledávkám za klienty	-887	-942
Ostatní pohledávky	2	7 650
Dohadné účty aktivní	21 580	6 328
Celkem	2 390 660	1 214 605

Zálohy na obchodování s cennými papíry představují zálohy v cizí měně poskytnuté společnosti KBC Bank N.V. na vypořádání obchodů s cennými papíry klientů na zahraničních trzích.

Provozní zálohy souvisí s pronájmem prostor a zahrnují pohledávku vůči společnostem ve skupině ČSOB k 31. prosinci 2020 ve výši 1 007 tis. Kč (31. prosince 2019: 503 tis. Kč)

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet (market making) a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2020 (datum obchodu před 1. lednem 2020) s datem vypořádání po 31. prosinci 2020.

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společnostem KBC Bank N.V. ve výši 127 218 tis. Kč (31. prosince 2019: 56 438 tis. Kč).

Prostředky v garančních fondech a kolaterály zahrnují prostředky poskytnuté společnostem: Centrální depozitář cenných papírů, a.s., Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. a BNP Paribas Securities Services Magyarországi Fióktelepe za účelem zajištění vypořádání obchodů s cennými papíry na příslušných burzách cenných papírů v České republice, Slovenské republice a v Maďarské republice.

Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2020 zejména pohledávky vůči Patria Corporate Finance za poskytnuté či přeúčtovávané služby, a.s., ve výši 108 tis. Kč (31. prosince 2019: 5 731 tis. Kč), společnostem ve skupině ČSOB ve výši 4 132 tis. Kč (31. prosince 2019: 4 172 tis. Kč) a Patria investiční společnost, a.s. ve výši 20 tis. Kč (2019: 1 104 tis. Kč).

Půjčky zaměstnancům jsou určeny na bytové účely a jsou poskytovány za úrok dle statistiky ČNB za nové úvěry na bytové účely s dobou splatnosti 1-5 let. Půjčky nepřevyšující 100 000 Kč nebo prvních 100 000 Kč z vyšší půjčky je poskytováno bezúročně.

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	281 489	82 717
z toho EU (mimo ČR)	18 411	3 713
z toho ostatní státy	204	6
Právnické osoby - podnikatelé (ČR, EU, ostatní státy)	353 855	57 906
z toho EU (mimo ČR)	218 863	39 921
z toho ostatní státy	1706	0
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, ostatní státy)	1 755 316	1 073 731
z toho EU (mimo ČR)	1 656 734	1 009 547
z toho ostatní státy	263	5 979
Státní instituce	0	250
Celkem	2 390 660	1 214 604

8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Úvěry přijaté od ČSOB	1 672 335	1 662 643
Celkem	1 672 335	1 662 643

9. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM A JINÝM NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z půjček cenných papírů	12 243	7 908
Celkem	12 243	7 908

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků (klientské prostředky)	8 824 056	6 222 910
Závazky z vypořádání cenných papírů	803 018	314 045
Záporné reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji (bod 24)	1 359	725
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	80 613	28 143
Závazky vůči dodavatelům	10 985	13 469
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	6 047	5 677
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 392	2 310
Závazky z daní	31 097	12 300
Odložený daňový závazek (viz bod 23)	1 082	0
Dohadné účty pasivní	46 410	44 464
Celkem	9 807 059	6 644 043

Závazky vůči klientům představují prostředky poskytnuté klienty Společnosti za účelem vypořádání obchodů s cennými papíry.

Závazky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet (market making) a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2020 (datum obchodu před 1. lednem 2021) s datem vypořádání po 31. prosinci 2020. Z toho byly závazky ve výši 156 567 tis. Kč vůči podnikům ve skupině KBC (31. prosinci 2019: 43 350 tis. Kč).

Závazky vůči dodavatelům zahrnují závazky vůči Patria Corporate Finance, a.s. za přijaté či přeúčtovávané služby ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2019: 887 tis. Kč), Československé obchodní bance, a.s. ve výši 3 527 tis. Kč (31. prosince 2019: 5 911 tis. Kč) a ostatním společnostem ve skupině KBC ve výši 1 701 tis. Kč (31. prosince 2019: 798 tis. Kč).

Společnost k 31. prosinci 2020 a 2019 neevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

11. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

	Stav k 31. prosinci 2019	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2020
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	1 708	1 969	0	-1 708	1 969
Celkem	1 708	1 969	0	-1 708	1 969

Opravné položky k pohledávkám činily k 31. prosinci 2020 1 162 tis. Kč (v roce 2019: 1 217 tis. Kč). V roce 2020 byly nově vytvořeny opravné položky ve výši 385 tis. Kč (v roce 2019: 0 tis. Kč). V roce 2020 došlo ke snížení opravných položek o 337 tis. Kč. Kurzové přecenění opravných položek k cizoměnovým pohledávkám činilo 16 tis. Kč (v roce 2019: 0 tis. Kč). V roce 2020 došlo k odpisu pohledávky ve výši 87 tis. Kč (v roce 2019: 0 tis. Kč).

12. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál je tvořen 1 500 ks splacených akcií vydaných na jméno o nominální hodnotě 100 000 Kč za každou.

Společnost tvořila rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Ostatní kapitálové fondy představují příplatek mimo základní kapitál bývalého akcionáře, kterým byla zaniklá společnost Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) ve výši 75 000 tis. Kč a příplatek mimo základní kapitál současného akcionáře Československá obchodní banka, a.s. (IČ: 0001350) ve výši 164 000 tis. Kč, který byl splacen v roce 2020.

Rozdělení zisku

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 1. července 2020 a 27. června 2019 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2019 a za rok 2018.

Společnost v roce 2020 vyplatila dividendu ve výši 222 264 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 29 647 tis. Kč).

Převod nerozděleného zisku	164 042	Převod nerozděleného zisku	164 042
Zisk roku 2019	58 222	Zisk roku 2018	29 647
Vyplacené dividendy	222 264	Vyplacené dividendy	29 647
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2020	**0**	**Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2019**	**164 042**

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě vyplacení celého zisku dosaženého za účetní období roku 2020.

13. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2020 a 2019 nebyly poskytnuty žádné přísliby ani záruky.

Přijaté zástavy a zajištění představují cenné papíry nakoupené klienty v rámci margin trading aktivit, k nimž má Společnost zřízena vlastnická práva. Položka obsahuje cenné papíry v hodnotě 3 687 235 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 3 269 443 tis. Kč), které Společnost zároveň převzala do úschovy. Tyto cenné papíry nejsou zahrnuty v podrozvaze jako hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých v souvislosti s výpůjčkami cenných papírů k 31. prosinci 2020 činila 50 227 tis. Kč (31. prosince 2019: 26 698 Kč) a tato finanční aktiva nebyla předmětem krátkého prodeje.

Pohledávky z výpůjček cenných papírů jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami a nebankovními subjekty (viz body 3 a 4).

Hodnoty převzaté k obhospodařování, do úschovy, do správy a k uložení, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., zahraničními registry nebo zahraničními obchodníky s cennými papíry, byly oceněny reálnou hodnotou. Pokud není instrument obchodován na aktivním trhu, byla pro ocenění použita nominální hodnota, a v případě cenných papírů českých společností v likvidaci či konkursu jsou vykázány v nulové hodnotě. Zahraniční cenné papíry, jejichž reálná hodnota není zjistitelná, jsou oceněny nominální hodnotou.

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací představují pohledávky a závazky z forwardových operací s měnovými nástroji a pohledávky a závazky z ostatních derivátových operací. Kladné a záporné

reálné hodnoty otevřených termínových operací jsou zahrnuty v Ostatních aktivech (bod 7.) a v Ostatních pasivech (bod 10.).

14. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Podmíněné závazky

Společnost uzavřela dohodu o poskytnutí úvěrových linek s ČSOB ve výši 551 000 tis. Kč a 93 000 tis. EUR (čerpání viz bod 8.) a s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. ve výši 200 000 tis. Kč.

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmů:

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Splatné do 1 roku	6 336	10 314
Splatné v období 1 - 11 let	57 625	86 831
Celkem	63 961	97 145

15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Úroky z bankovních depozit	1 219	485
Úroky z repo operací	2 075	306
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	70 798	59 395
Úroky z dluhových cenných papírů	0	22
Úroky z půjček a ostatních vkladů	16	16
Celkem	74 108	60 224

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2020 úroky přijaté od společností ve skupině ČSOB 1 196 tis. Kč (2019: 478 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC 1 tis. Kč (2019: 1 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit veškeré výnosy z úroků ke klientům ze zemí EU.

16. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Úroky z bankovních úvěrů	22 935	23 300
Úroky z repo operací	951	123
Úroky z vkladů	706	523
Celkem	24 592	23 946

Úrokové náklady činily od ostatních spřízněných osob (ČSOB) 22 238 tis. Kč (2019: 22 602 tis. Kč) a (KBC) 23 tis. Kč (2019: 74 tis. Kč).

17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2020	2019
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	378 708	265 120
Poplatky z ostatních transakcí	1 359	778
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	408	365
Celkem	380 475	266 263

Celkové výnosy z poplatků a provizí jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu, který činní v roce 2020 7 609 tis. Kč (2019: 5 325 tis. Kč). Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily poplatky přijaté v roce 2020 od skupiny KBC 567 tis. Kč (2019: 299 tis. Kč) a ČSOB 268 tis. Kč (2019: 229 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 353 675 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 26 800 tis. Kč ke klientům zemí mimo EU.

18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Poplatky z obchodů s cennými papíry	96 769	69 030
Poplatky z ostatních služeb	2 230	3 741
Celkem	98 999	72 771

Poplatky z obchodů s cennými papíry zahrnují v roce 2020 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za evidenci cenných papírů a zprostředkování placené společnostem ve skupině ČSOB ve výši 26 758 tis. Kč (2019: 32 383 tis. Kč) a společnostem ve skupině KBC ve výši 39 328 tis. Kč (2019: 21 306 tis. Kč). Poplatky za ostatní služby představují zejména bankovní poplatky a provize z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů. V rámci této kategorie bylo vyplaceno společnostem ve skupině ČSOB 1 618 tis. Kč (2019: 1 226 tis. Kč) a Patria Corporate Finance, a.s. 0 tis. Kč (2019: 218 tis. Kč).

19. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	61 472	26 565
Zisky / ztráty z derivátů	89	16
Čisté realizované a nerealizované zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry	-607	3 126
Celkem	60 954	29 707

Veškeré výnosy z finančních operací byly dosaženy na území EU.

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2020 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině: Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 1 798 tis. Kč (2019: 2 009 tis. Kč), Patria investiční společnost, a.s. ve výši 854 tis. Kč (2019: 1 018 tis. Kč), ČSOB ve výši 29 206 tis. Kč (2019: 29 256 tis. Kč), ČSOB penzijní společnost ve výši 2 319 tis. Kč (2019: 1 797 tis. Kč a ostatní výnosy ve výši 5 131 tis. Kč (2019: 4 736 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 7 609 tis. Kč (2019: 5 325 tis. Kč), příspěvek do rezolučního fondu ve výši 1 271 tis. Kč (2019: 1 286 tis. Kč) a dále aktivací nákladů na tvorbu nehmotného majetku a ostatní služby pro ČSOB ve výši 26 968 tis. Kč (2019: 23 419 tis Kč) a jiné náklady ve výši 239 tis. Kč (2019: 719 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze celé přiřadit ke klientům ze zemí EU.

21. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Nájemné a služby s nájmem související	13 105	15 273
v tom poskytované ČSOB	5 797	6630
Náklady na zaměstnance	143 658	138 497
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 538	1 187
Náklady na informační systémy	39 226	38 106
Služby přijaté ve skupině KBC	11 092	7 795
Ostatní náklady	15 528	19 403
Celkem	224 147	220 261

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od společností ve skupině KBC ve výši 2 985 tis. Kč (2019: 1 061 tis. Kč) a ČSOB 8 107 tis. Kč (2019: 6 734 tis. Kč).

Ostatní náklady jsou tvořeny náklady na reklamu a propagaci, reprezentaci, telekomunikační služby, členské poplatky, kancelářské vybavení, školení zaměstnanců, cestovné, poštovné a ostatní služby.

Náklady na statutární audit za rok 2020 představovaly 1 271 tis. Kč (2019: 1 161 tis. Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2020	2019
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	10 472	11 358
Ostatní mzdy a odměny	95 006	90 157
Sociální a zdravotní pojištění	33 009	32 229
Ostatní náklady na zaměstnance	5 170	4 754
Celkem	143 657	138 498

Členům dozorčí rady Společnosti nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny. V roce 2020 a 2019 nebyly spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

Statistika počtu zaměstnanců:

	2020	2019
Průměrný počet zaměstnanců celkem	82	82
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3
Celkem	88	88

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2020	2019
Zisk před zdaněním	**197 088**	**70 386**
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	40 041	41 682
Příjmy, které nepodléhají dani	-34 293	-12 665
Rozdíl účetních a daňových odpisů	-9 219	-10 607
Ostatní úpravy základu daně	1 720	-22 903
Základ daně z příjmů	**195 337**	**65 893**
Položky odčitatelné od základu daně	0	-350
Základ daně z příjmů po uplatnění odčitatelných položek	**195 337**	**65 543**
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná	37 114	12 453
Daň z příjmů dle zvláštní sazby daně a zahr. daň	39	37
Daň z příjmů za minulá období	-2 133	-1 697
Odložená daň z příjmů	1 332	1 386
Daň z příjmů celkem	**36 352**	**12 179**

Odloženou daňovou pohledávku (+) / závazek (-) lze analyzovat takto:

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-8 696	-6 955
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	374	324
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	7 113	6 660
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty služeb auditu	127	221
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	**-1 082**	**250**

K 31.prosinci 2020 společnost vykázala odložený daňový závazek ve výši 1 082 tis. Kč (v roce 2019 byla zaúčtována odložená daňová pohledávka ve výši 250 tis. Kč).

23. FINANČNÍ RIZIKO

a) Úrokové riziko

Společnost není významně vystavena úrokovému riziku, neboť většina aktiv a pasiv není dlouhodobě fixována na smluvní úrokovou míru nebo je necitlivá na úrokovou míru.

b) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle doby splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky. Likviditní riziko společnosti je monitorováno a řízeno na denní bázi. Společnost řídí zejména soulad mezi splatnostmi aktiv a pasiv. Závazkům společnosti odpovídají aktiva ve stejném pásmu splatnosti tak, aby společnost minimalizovala riziko likvidity.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	52 635	0	70 000	0	122 635
Pohledávky za bankami - klientské účty	5 789 061	1 596 127	0	0	7 385 188
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa)	50 307	0	0	0	50 307
Pohledávky za nebankovními subjekty	2 040 296	0	0	0	2 040 296
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	1 439 662	0	0	0	1 439 662
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	798 961	998	0	0	799 959
Ostatní aktiva	112 621	44 879	0	106 737	264 237
Aktiva celkem	**10 283 543**	**1 642 004**	**70 000**	**106 737**	**12 102 284**
Závazky vůči bankovním subjektům	1 672 335	0	0	0	1 672 335
Závazky vůči nebankovním subjektům	12 243	0	0	0	12 243
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže	8 824 056	0	0	0	8 824 056
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	803 430	947	0	0	804 377
Ostatní pasiva	159 983	33 066	0	0	193 049
Závazky celkem	**11 472 047**	**34 013**	**0**	**0**	**11 506 060**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	**-1 188 504**	**1 607 991**	**70 000**	**106 737**	**596 224**

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	122 494	0	0	0	122 494
Pohledávky za bankami - klientské účty	5 431 927	0	0	0	5 431 927
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa)	26 198	0	0	0	26 198
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 917 723	0	0	0	1 917 723
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	790 041	0	0	0	790 041
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	320 028	482	0	0	320 510
Ostatní aktiva	63 804	48 721	933	96 843	210 301
Aktiva celkem	**8 672 215**	**49 203**	**933**	**96 843**	**8 819 194**
Závazky vůči bankovním subjektům	1 662 643	0	0	0	1 662 643
Závazky vůči nebankovním subjektům	7 908	0	0	0	7 908
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže	6 222 910	0	0	0	6 222 910
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	314 361	409	0	0	314 770
Ostatní pasiva	103 223	14 008	0	0	117 231
Závazky celkem	**8 311 045**	**14 417**	**0**	**0**	**8 325 462**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	**361 170**	**34 786**	**933**	**96 843**	**493 732**

24. OSTATNÍ FINANČNÍ RIZIKA

a) Úvěrové riziko

Společnost provádí reverzní repo operace a obchoduje s cennými papíry na české i zahraničních burzách.

Úvěrové riziko z reverzních repo operací je minimalizováno zajišťovacím převodem práv k podkladovým cenným papírům (popř. vlastnictvím podkladových cenných papírů v období existence dohody o koupi a zpětném prodeji cenných papírů).

Jako člen Burzy cenných papírů Praha musí Společnost vypořádávat všechny své obchody s cennými papíry obchodovanými na těchto trzích přes oficiální systémy vypořádání. Vypořádání těchto obchodů je garantováno garančním fondem Burzy cenných papírů Praha.

U transakcí s cennými papíry, které nejsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, Společnost požaduje dodávku před předáním protihodnoty s výjimkou nejlépe hodnocených protistran.

Společnost dále snižuje úvěrové riziko tím, že uzavírá úvěrové obchody pouze s vybranou skupinou protistran, které splňují stanovená kritéria Společnosti nebo Společnost požaduje od klientů nebo protistran dodání finančních prostředků nebo cenných papírů před přijetím objednávky.

Dále je úvěrové riziko spojeno s poskytováním půjček klientům v rámci margin trading aktivit (viz bod 4). Pohledávky z poskytnutých půjček jsou zajišťovány prostřednictvím zřízení vlastnického práva k cenným papírům, které jsou z prostředků poskytnuté půjčky pořizovány. Celkový objem takto poskytnutých půjček je limitován rozhodnutím kreditního výboru Společnosti a vyhodnocením dalších individuálních rizikových faktorů zákazníka a zajišťovacího instrumentu. Půjčky jsou poskytovány do úplné úhrady klientem nebo do prodeje instrumentu, který je předmětem zajištění. V případě poklesu zajištění pod hodnotu 20 % je Společnost oprávněna tento instrument prodat v případě, pokud zákazník neučiní žádné ze smluvně předvídaných opatření nejpozději ve lhůtě 2 pracovních dnů od doručení výzvy Společnosti (případně od doby, kdy Společnost vyvine veškeré úsilí, které od ní lze spravedlivě požadovat, aby takovou výzvu zákazníkovi doručila). Pokud parametr zajištění klesne pod hodnotu 15 %, je Společnost oprávněna, a to podle vlastní úvahy, prodat Cenné papíry nebo jejich část tak, aby Parametr zajištění dosáhl alespoň

hodnoty výchozího poměru zajištění. Pro matematické vyjádření parametru zajištění je aplikován tento vzorec: (CTH-PU)/CTH, přičemž PU znamená částku poskytnutého úvěru a CTH znamená celkovou tržní hodnotu cenných papírů.

b) Tržní riziko

Společnost je vystavena tržním rizikům. Tato tržní rizika vyplývají z otevřených pozic v oblasti úrokových a měnových produktů a majetkových cenných papírů, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům trhu. Představenstvo určuje limity přijatelného rizika, které jsou každodenně sledovány. Tyto limity byly schváleny KBC.

Společnost není významným způsobem vystavena úrokovému riziku, protože většina úročených aktiv a pasiv je splatná do 3 měsíců. Měnové riziko Společnosti je výrazně limitováno, protože Společnost nemá výraznou otevřenou pozici v cizí měně. Zálohy v cizí měně vykázané v bodě 7 představují prostředky klientů, dopady změny měnových kurzů na hodnotu těchto záloh na cenné papíry jsou promítnuty do změny závazků vůči klientům, tj. Společnost nenese důsledky změn měnových kurzů.

Společnost používá metodu „value at risk" („VAR") k odhadu tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty na základě mnoha předpokladů o změnách tržních podmínek. Market committee jediného akcionáře stanovuje VAR limity pro jednotlivé obchody a portfolia a vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

V souladu s metodikou KBC Group je používána historická metoda výpočtu VAR, časová řada 500 posledních obchodních dní, 99% úroveň pravděpodobnosti a desetidenní doba držení portfolia. Použití tohoto přístupu nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů.

c) Finanční deriváty

Společnost obchoduje s OTC deriváty (měnové forwardy). Tyto transakce jsou uzavřeny s klienty a zároveň s bankovními institucemi nebo jinými finančními institucemi ve stejném objemu, ale s opačným plněním tak, aby společnost vždy maximálně kompenzovala výši svých závazků a pohledávek plynoucích z těchto operací. Tím Společnost limituje své tržní riziko. Rozdíl mezi kladnou a zápornou reálnou hodnotou u Ostatních derivátů je zahrnut v zúčtovacích vztazích z derivátových operací (viz bod 7 a 10). Důvodem je seskupování pozic otevřených vůči finanční instituci v porovnání s jednotlivými pozicemi, které má Společnost otevřeny vůči klientům. Společnost nesjednává deriváty za účelem zajištění, veškeré deriváty jsou určeny k obchodování.

Tyto termínové kontrakty jsou evidovány jako deriváty k obchodování. Přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. prosinci:

	2020			2019		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
tis. Kč		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	65 303	1 434	1 359	90 132	710	725
Celkem	65 303	1 434	1 359	90 132	710	725

Společnost k 31. 12. 2020 neměla uzavřený derivátový kontrakt s Československou obchodní bankou, a.s. (2019: smluvní hodnota 569 tis. Kč a reálná záporná hodnota 3 tis. Kč).

d) Ostatní rizika

Právní a operační rizika spojená s aktivitou Společnosti jsou monitorována, zajišťována a řízena zejména orgány společnosti (představenstvo, dozorčí rada) ve spolupráci s právním oddělením Společnosti. Operační riziko je dále řízeno podle metodiky ČNB, v souladu s vyhláškou 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a souvisejícími předpisy.

Společnost vytváří rezervy na konkrétní soudní spory, existuje-li pravděpodobnost plnění z podstaty těchto sporů (viz bod 11).

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti k předložení valné hromadě.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:		Osoba odpovědná za účetní závěrku:
	Tomáš Jaroš	Filip Kubů	Tomáš Chrtek
30. dubna 2021	předseda představenstva	člen představenstva	zástupce finančního ředitele

ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÉ UKAZATELE

podle ustanovení přílohy 14 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Základní kapitál Patria Finance, a.s., je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2020 činil 150 000 000 Kč a je rozdělen na 1 500 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 100 000 Kč na akcii.

Na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 100 000 Kč připadá jeden hlas. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem dozorčí rady a nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů.

Ostatní kapitálové fondy představují příplatek mimo základní kapitál bývalého akcionáře, kterým byla zaniklá společnost Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) ve výši 75 000 tis. Kč a příplatek mimo základní kapitál současného akcionáře Československá obchodní banka, a.s. (IČ: 0001350) ve výši 164 000 tis. Kč, který byl splacen v roce 2020.

Dostatečnost vnitřně stanoveného kapitálu je řešena na základě skupinového přístupu Skupiny KBC. Výpočty jsou prováděny v modelu s odhadem vývoje vlastního kapitálu a kapitálových požadavků. Metoda vychází z výpočtu ekonomického kapitálu a zahrnuje významná rizika, kterým je Společnost vystavena. Na tato rizika je přímo alokována příslušná hodnota kapitálu. Ostatní rizika jsou v rámci procesů systému vnitřně stanoveného kapitálu pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Společnost vykázala výši kapitálových požadavků podle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Společnost uveřejňuje údaje dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 na svých internetových stránkách na adrese https://finance.patria.cz/.

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích k 31. prosinci 2020

a) Podle článku 437 odst. 1) písm. a) Nařízení EU č. 575/2013

Regulovaný kapitál	tis. Kč
Splacený základní kapitál	389 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	42 468
Další odčitatelné položky z původního kapitálu - Jiná nehmotná aktiva	-89 869
Odčitatelné položky od původního kapitálu - Odložené pohledávky	0
Původní kapitál (Tier1)	341 599

b) Podle článku 438 písm. c) až f) Nařízení EU č. 575/ 2013

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm c nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
Expozice vůči institucím	12 532
Expozice vůči podnikům	1 227
Retailové expozice	20 723
Akciové expozice	64
Ostatní položky	3 348

PATRIA FINANCE

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm e nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
K akciovému riziku	519
K měnovému riziku	2 557
K vypořádacímu riziku	3 239

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438, písm. f nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení 2013/575/EU	40 932

Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – CVA (tis. Kč)*	200

2. Kapitálový poměr a poměrové ukazatele

a) Podle odst. 2 přílohy č. 14. k Vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Kapitálové poměry k 31. 12. 2020	%
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	32
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	32
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	32

b) Podle odst. 3, písm. b přílohy č. 14. k Vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Poměrové ukazatele k 31. 12. 2020	tis. Kč
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	82%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	450%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	4%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1(ROAE)	52%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	42%
Správní náklady na jednoho pracovníka (v tis. Kč)	2 547
Návratnost aktiv	1,33%

V Praze dne 30. dubna 2021

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:

Tomáš Jaroš
Předseda představenstva

Filip Kubů
Člen představenstva

*Tato položka byla doplněna za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB

PATRIA FINANCE

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PATRIA FINANCE, A.S. O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ROK 2020

podle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění („**ZOK**")

1. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

1.1. Ovládaná osoba

Obchodní firma: **Patria Finance, a.s.**
Sídlo: Praha 5, Výmolova 353/3, PSČ 150 00
IČ: 264 55 064
Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7215
(„**Společnost**" nebo „**Patria**")

1.2. Ovládající osoby

Společnost je přímo ovládaná společností Československá obchodní banka, a. s. se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ: 000 01 350 (ČSOB), jakožto jediným akcionářem, která je přímo ovládaná společností KBC Bank N.V.,se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království. Společnost KBC Bank N.V. je přímo ovládaná společností KBC Group N.V. se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království, která je zároveň konečnou ovládající osobou.

1.3. Úloha ovládané osoby

Společnost je obchodníkem s cennými papíry, který poskytuje investiční služby v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Předmětem podnikání Společnosti je výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu uděleném podle zvláštního zákona a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů.

1.4. Způsob a prostředky ovládání

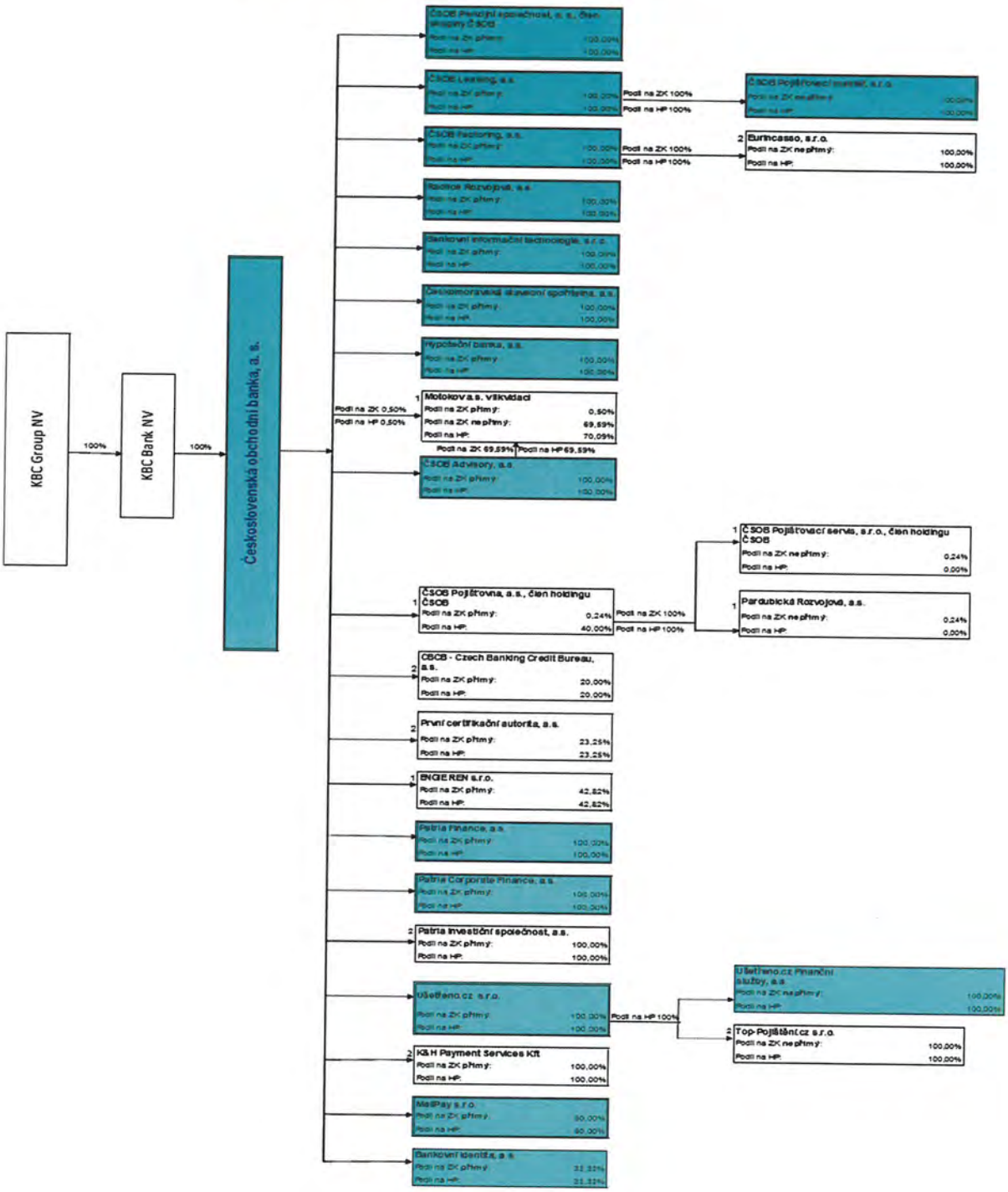
Ve Společnosti je Ovládající osoba jediným akcionářem, vlastní akcie o jmenovité hodnotě ve výši 100 % základního kapitálu ovládané osoby.
Ovládání Společnosti je vykonáváno zejména prostřednictvím valné hromady, resp. jediného akcionáře. Ovládající osoba tak může navrhnout své zástupce do orgánů Společnosti.

1.5. Ostatní společnosti ovládané stejnou ovládající osobou

Ostatními společnostmi ovládanými stejnou ovládající osobou jsou všechny společnosti ze **skupiny KBC Group N.V.,** neboť společnost KBC Group N.V., se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království, je konečnou ovládající osobou (ovládající osoby a osoby ovládané stejnou ovládající osobou dále jen jako „Propojené osoby").

Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB (k 31. prosinci 2020):

SCHÉMA KONSOLIDAČNÍHO CELKU ČSOB K 31.12.2020
z hlediska vlastnického uspořádání a z hlediska řízení



Obezřetnostní konsolidace

Poznámky:
Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

PATRIA FINANCE

2. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ve smyslu § 82 ZOK za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 (Rozhodné období).

3. Vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společnost měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími Propojenými osobami (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany") a to na obvyklé obchodní bázi.

Koncernová smlouva

Patria jako řízená osoba uzavřela s řídící osobou Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob.

BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Elektronické bankovnictví

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě využívá služeb elektronického bankovnictví. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Šeky a směnky

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání směnek a jejich úschově. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Úvěrové produkty a záruky

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na základě nichž přijala následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, povolené přečerpání běžného účtu. Za tyto služby uhradila smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Investiční služby

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů. Protiplnění spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o nájmu a pronájmu

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

Patria uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřenu s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za skupinu, která byla platná a účinná i v účetním období. Protiplnění spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouva o spolupráci – ICT služby

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

Patria v účetním období uzavřela, smlouvy o poskytování služeb Call centra. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti back-office systémů a podpůrných procesů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů, administrativněprávních služeb, poskytování služeb v oblasti compliance, poskytování služeb v oblasti klientské akceptace, risk managementu, služeb v oblasti AML review klienta a digitalizace. Protiplnění spočívala ve

službách a smluvních odměnách. Patria rovněž uzavřela smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti apod. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

4. Plnění a jejich protiplnění

Plnění, která Společnost poskytla v Rozhodném období Propojeným osobám, jsou uvedena v účetní závěrce. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek a za ceny běžné v obchodním styku, případně za úhradu nákladů + přirážku.

5. Přehled jednání učiněných v Rozhodném období dle § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

Společnost vyplatila dividendu z hospodářského výsledku 2019 a ze zadržených zisků z předchozích let ve výši 222.262 tis. CZK. Zároveň došlo k navýšení vlastního kapitálu příplatkem ve výši 164.000 tis. CZK ze strany ČSOB.

6. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

Ze smluvních a jiných vztahů mezi Společností a ovládající osobou nevznikla Společnosti žádná újma.

7. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Vzhledem k tomu, že společnosti náležející do skupiny KBC Group působí rovněž ve finanční oblasti a stejně jako Společnost většina z nich poskytují investiční služby, tak Společnosti plynou ze vztahů mezi ovládající osobu a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou zejména tyto výhody:

a) Možnost vzájemné kooperace na území České i Slovenské republiky
b) Přístup k relevantním informacím z oboru
c) Možnost využití synergií při poskytování investičních služeb

Společnost má možnost realizovat podnikatelskou činnost jako člen silné mezinárodní skupiny. Skupina KBC Group patří mezi největší evropské skupiny působící na bankovním trhu. Její dlouholetá tradice, stejně jako získané zkušenosti a silné mezinárodní zázemí umožňují sdílet a neustále zlepšovat společné know-how.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění a rovněž také služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

8. Závěr

Představenstvo Společnosti konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích.

V Praze dne 29. března 2021

Tomáš Jaroš
předseda představenstva

Filip Kubů
člen představenstva